

La gestion pilotée est un mode de gestion du contrat Himalia, contrat d'assurance vie individuel libellé en euros et en unités de compte, assuré par Generali Vie sur les conseils de La Financière de l'Echiquier (LFDE). Vous trouverez dans ce reporting mensuel, les principales orientations de gestion prises pour le profil Carte blanche, ainsi que des données chiffrées sur le profil Carte blanche de la Gestion pilotée du contrat Himalia. Au titre de ce mode de gestion, LFDE fournit à Generali Vie les éléments constitutifs de ce reporting.

Commentaire de gestion

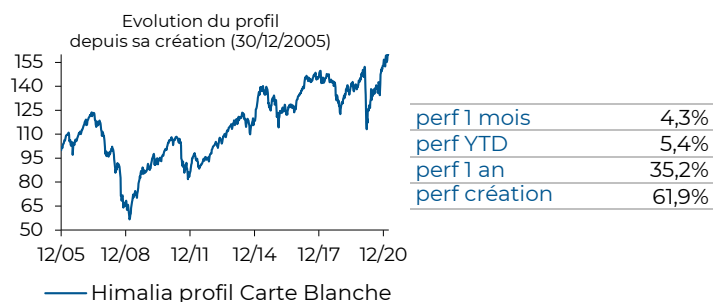
Le mois fut favorable à la plupart des marchés actions, notamment en Europe, et défavorable aux obligations américaines, pénalisées par une remontée continue des taux d'intérêts. Cette évolution est logique à l'heure où les Etats-Unis voient leur croissance fortement rebondir, ce qui soutient également le dollar américain. Un rebond s'esquisse également en Europe, quoique de façon moins franche en raison des restrictions liées à la situation sanitaire. Les marchés resteront très attentifs dans les prochaines semaines à l'évolution de l'inflation américaine, qui pourrait continuer à troubler les marchés de taux.

Dans ce contexte, le profil Carte Blanche progresse de 4,3 %.

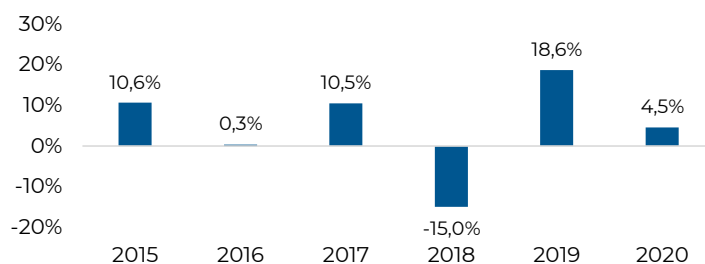
Dans ce contexte d'appétit pour les actifs risqués, toutes les lignes du mandat terminent le mois en territoire positif. Le premier contributeur à la performance est le fonds Echiquier Value Euro est également un contributeur significatif à +1,64 %. Vient ensuite le fonds Echiquier Agressor dont la contribution s'élève à +0,73 % en mars.

Le portefeuille est resté inchangé au cours du mois.

Performances cumulées au* 31/03/2021



Performances annuelles*

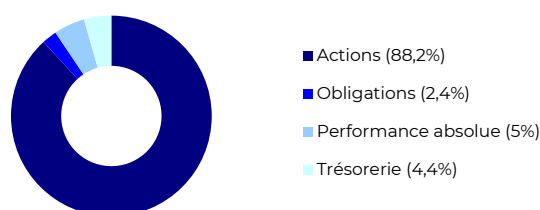


* Les performances du profil sont nettes de frais de gestion et de mandat du contrat d'assurance vie (frais prélevés trimestriellement) et nettes de frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

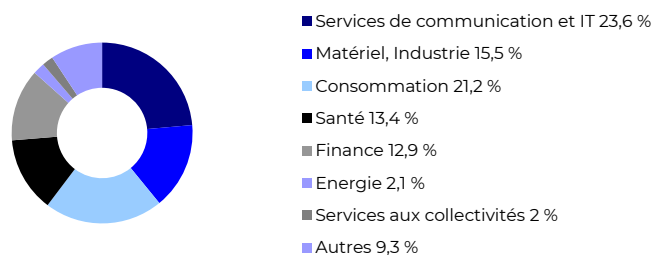
Indicateurs de risque

Volatilité du profil Carte blanche depuis 3 ans 15,2%
Volatilité du profil Carte blanche depuis 1 an 14,4%

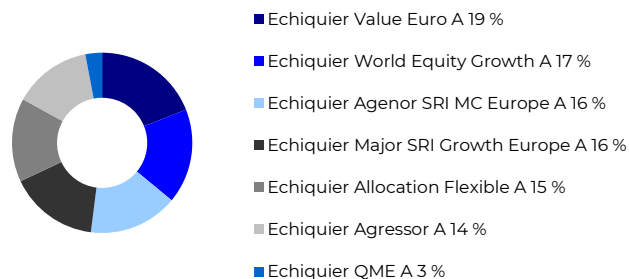
Allocation par type d'actifs



Répartition par secteur**



Répartition du profil Carte blanche



** hors Echiquier QME et Echiquier Allocation Flexible

L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de l'évolution des marchés financiers.

L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur leur valeur qu'il ne garantit pas.

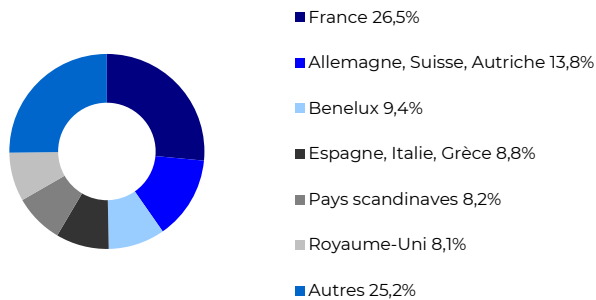
Document non contractuel. Les informations, commentaires et analyses contenus dans ce document sont fournis à titre purement informatif

LA FINANCIERE DE L'ÉCHIQUIER – SOCIETE DE GESTION

53 AVENUE D'IENA – 75116 PARIS TEL. : 01.47.23.90.90 – FAX : 01.47.23.91.91 – www.lfde.com

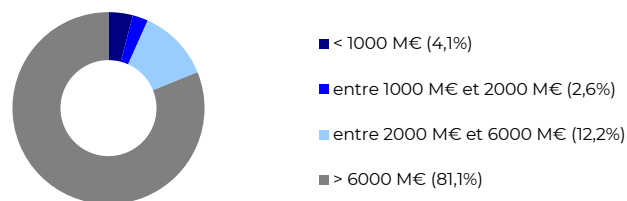
S.A. AU CAPITAL DE 10 060 000 € – SIREN 352 045 454 – R.C.S. PARIS - AGREMENT A.M.F. N° GP 91004

Répartition des actions par pays**



** hors Echiquier QME et Echiquier Allocation Flexible

Répartition des actions par taille de capitalisation**



Les éléments constituant le mandat théorique en fin de mois incluent la dérive de marché et représentent le mandat cible de référence pour le gestionnaire.

Le mandat du client peut donc s'en écarter, parfois sensiblement en terme de composition pour les raisons suivantes (liste non exhaustive) :
souscription du contrat Himalia récente, changement de mandat versements/rachats,...

Document non contractuel. Les informations, commentaires et analyses contenus dans ce document sont fournis à titre purement informatif